

УДК 336.6

**ФИНАНСОВЫЕ ФОНДЫ ПРЕДПРИЯТИЯ: СУЩНОСТЬ, МЕТОДЫ
УПРАВЛЕНИЯ**

Заирова Айдана Еркінқызы

aikosh_06@mail.ru

студентка 4 курса экономического факультета кафедры «Финансы»

ЕНУ им. Л.Н.Гумилева

Научный руководитель – А.К Жусупова., к.э.н., доцент кафедры «Финансы»

ЕНУ им. Л.Н.Гумилева

В условиях рыночных отношений, характеризующихся своей динамичностью, приходится постоянно принимать неординарные решения, связанные с анализом и принятием решений в части финансового положения предприятия. К примеру, если темпы продаж предприятия падают, то уменьшится ли соответственно этому производство товаров или предприятие должно придерживаться прежних темпов развития, делая запас на будущее? Или если спрос на продукцию сильно и неожиданно увеличивается, то можно ли с существующих мощностей снять больше продукции? Должно ли предприятие развивать новые технологии, требующие значительных капиталовложений, или ограничиться интенсификацией труда? Все это в конечном итоге связано с оценкой использования ресурсов предприятия.

Важнейшей стороной финансовой деятельности предприятий являются формирование и использование различных денежных фондов. Через них осуществляются обеспечение хозяйственной деятельности необходимыми денежными средствами, а также расширенного

воспроизводства, финансирование научно-технического прогресса, освоение и внедрение новой техники, экономическое стимулирование, расчеты с бюджетом, банками.

Денежные средства, которые аккумулируются на разных уровнях экономики в соответствии с разными целями, могут называться и фондами, и резервами. Например, в системе централизованных государственных фондов был создан Национальный фонд РК, вне бюджета существуют Государственный накопительный пенсионный фонд, Фонд ОМС, Фонд государственного социального страхования, Фонд содействия занятости и т.д. На уровне предприятий и корпораций создаются и фонды, и резервы, например, амортизационный фонд или фонд оплаты труда, резервы – уставные или предстоящих расходов. В некоторых официальных нормативных документах, например в положениях бухгалтерского учета, резервные фонды предприятий и организаций называются просто резервами, например, резерв текущих расходов на оплату труда, на оплату отпусков, и др [1].

Фонд в сфере финансов или финансовый фонд – это некоторый период аккумуляции в движении денег в распределительной сфере. Все виды финансовых фондов расходуются: либо на инвестиционные нужды (на развитие), либо на страховую защиту процесса развития, то есть бесперебойное их потребление в этом процессе. По мнению В.Н. Горелика, фонды «...могут иметь или не иметь в своем наименовании слово “фонд”. Например, оборотные средства. То есть фонды могут быть реальными и “идеальными”, имеющими условные границы. Идеальный фонд – простейшая форма фонда. Незрелая форма фонда» [2]. От себя добавлю, что незрелой формой фонда, видимо В.Н.Горелик говорил о резервах.

Финансовые фонды, формируемые на предприятиях, можно разделить на 4 группы: фонды привлеченных средств, фонды собственных средств, оперативные денежные фонды, фонды заемных средств.

К фондам собственных средств можно отнести: резервный капитал, уставный капитал, добавочный капитал, валютный фонд, инвестиционный фонд и прочие. Инвестиционный фонд — это источник повышения уставного капитала фирмы, ведь расходы на развитие производства увеличивают имущественное состояние фирмы. Валютный фонд создается на предприятиях, которые покупают валюту для импортных операций и получают валютную выручку от операций экспортных.

Фонд потребления — денежный фонд, образованный за счет чистой выручки фирмы. В основном он предназначен для выплаты дивидендов (в акционерных обществах), удовлетворения материальных потребностей работников по найму, уплаты штрафов (нарушения по вине фирмы).

Фонды привлеченных средств: расчеты по дивидендам, резервы предстоящих платежей и расходов, доходы будущих периодов, фонд потребления. Фонды имеют двойственный характер: они принадлежат работникам предприятия (фонд потребления и дивиденды) и находятся в постоянном обороте фирмы.

Фонды заемных средств — это коммерческие кредиты, кредиты банков, лизинг, факторинг и другие заемные средства. В настоящее время ни одно из предприятий не в состоянии успешно существовать без заемных средств. Наличие множества фондов позволяет реализовывать самые различные цели.

Оперативные денежные фонды (четвертая группа денежных фондов) формируются периодически. Сюда относятся фонды: для выплаты части прибыли акционерам, для выплаты зарплаты, для платежей в бюджет и т. д.

Кроме указанных выше на предприятии могут создаваться фонды денежных средств, помогающие реализовать другие цели: освоение новой техники, погашение кредитов, отчисление процента вышестоящей организации, проведение научно-исследовательских работ.



Рисунок 1. Система многоцелевых финансовых фондов коммерческого предприятия
Примечание – [3]

Финансовые, денежные или резервные фонды являются малой частью финансов. Каждыми финансами надо управлять, а под управлением финансами предприятия следует понимать определенную последовательность действий работников предприятия по организации и управлению финансовыми отношениями, финансовыми (денежными) фондами и денежными потоками.

В управлении финансами можно выделить 3 основных направления:

1. реализация целей финансовой стратегии;
2. управление финансовыми отношениями, денежными фондами и денежными потоками (рис 2);
3. управления источниками денежных средств и направлениями их использования, т.е. пассивами и активами предприятия (рис 3).

Финансовая стратегия представляет собой систему долгосрочных целей и вытекающих из них задач финансовой деятельности предприятия, а также путей их достижения. Финансовая стратегия является основой разработки механизма управления финансовым состоянием предприятия. Как уже было отмечено выше, первое направления управления финансовыми ресурсами предприятия, а, следовательно, и его финансовым состоянием связано с реализацией целей финансовой стратегии. Из финансовой стратегии плавно вытекает второе направление – управление финансовыми отношениями, денежными фондами и денежными потоками.

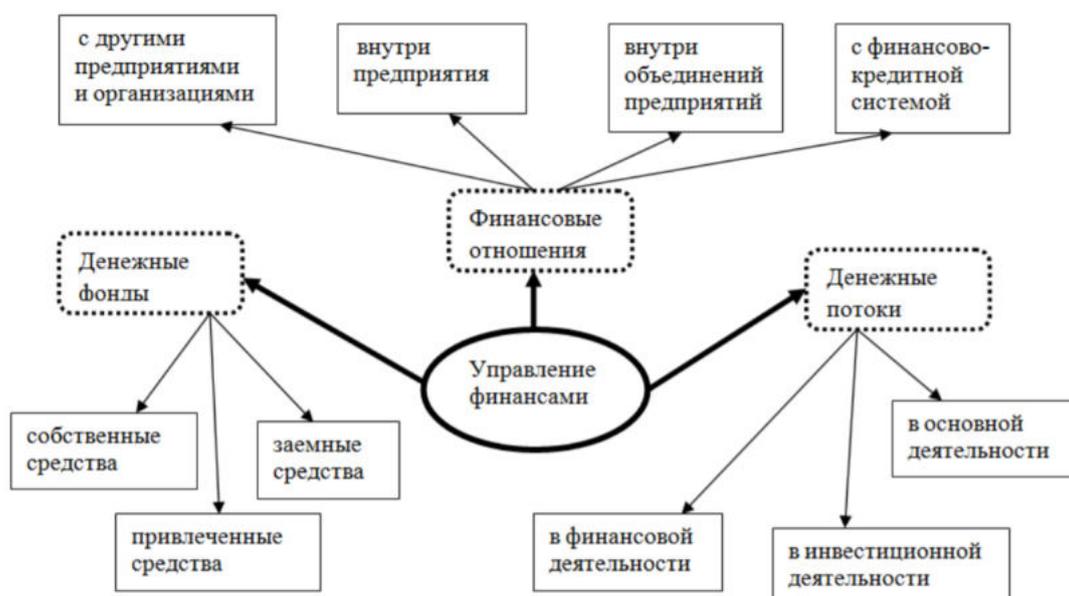


Рисунок 2. Управление финансовыми отношениями, денежными фондами и денежными потоками

Примечание – [4]

Третье направление является продолжением второго, так как дает представление об управлении денежными фондами, при этом рассматриваются источники формирования денежных фондов, а также направления их распределения.

Процесс управления финансами ресурсами предприятия и алгоритм его реализации должен включать в себя основные этапы любой системы управления [5]:

- анализ;
- прогноз;
- планирование;
- контроль.

При этом должно учитываться влияние факторов внешней и внутренней среды предприятия.



Рисунок 3. Управление источниками денежных средств и направлениями их использования (активами и пассивами)

Примечание - [4]

При определении параметров управления финансовыми ресурсами выделяют три уровня, между которыми устанавливается определенный интервал (шаг), показывающий, что предприятие может перейти к новому этапу развития, имея в запасе достаточный объем накопленных резервов:

1. минимально возможный (соответствующий пессимистическому прогнозу) – необходимое значение абсолютных и относительных показателей для минимального обеспечения потребностей предприятия;

2. базовый (реалистичный прогноз) – реально (возможно) достигаемые абсолютные и относительные значения показателей, позволяющие обеспечить прибыльное функционирование, обеспечение потребностей собственников, формирование запаса финансовой прочности;

3. опережающий (оптимистический прогноз) - перспективные относительные и абсолютные показатели, которые достигаются при накоплении достаточных внутренних резервов предприятия и благоприятных условиях конкурентной среды, а также других внешних факторов.

Для рационального управления финансовыми ресурсами и финансовым состоянием предприятия необходимо анализировать и контролировать процесс формирования, распределения и движения финансовых потоков, а также их общую динамику в абсолютном выражении и соответствии нормативным показателям в относительном выражении

Список использованных источников

1. Дорогостайский, В. Г. Бухгалтерский учет резервов в коммерческих организациях / Дорогостайский Виктор Густавович. – СПб., 2002. – 198 с.

2. Горелик, В. Н. Финансы: Система движения денег : монография / В. Н. Горелик – М. : РИОР : ИНФРА-М, 2012. – 150 с.

3. Ендовицкий, Д. А. Финансовые резервы организации: анализ и контроль / Д. А. Ендовицкий, А. Н. Исаенко ; под ред. проф. Д. А. Ендовицкого. – М. : КНОРУС, 2007. – 304 с.

4. Тихомирвоа Е.Ф. Финансовый менеджмент: управление финансами предприятия / учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по специальности 080502 "Экономика и управление на предприятии" – М.: Сер. Высшее профессиональное образование. Экономика и управление, 2010, 232 с.

5. Еловацкая Т.А., Саранцева О.И. Корпоративные финансы. – Воронеж, 2016, 350с.